

В 2007 году аналитические продукты информационного агентства "INFOLine" были по достоинству оценены ведущими европейскими компаниями. Агентство "INFOLine" было принято в единую ассоциацию консалтинговых и маркетинговых Агентств мира "ESOMAR". В соответствии с правилами ассоциации все продукты агентства "INFOLine" сертифицируются по общеевропейским стандартам, что гарантирует нашим клиентам получение качественного продукта и постпродажного обслуживания посредством проведения дополнительных консультаций по запросу заказчиков.



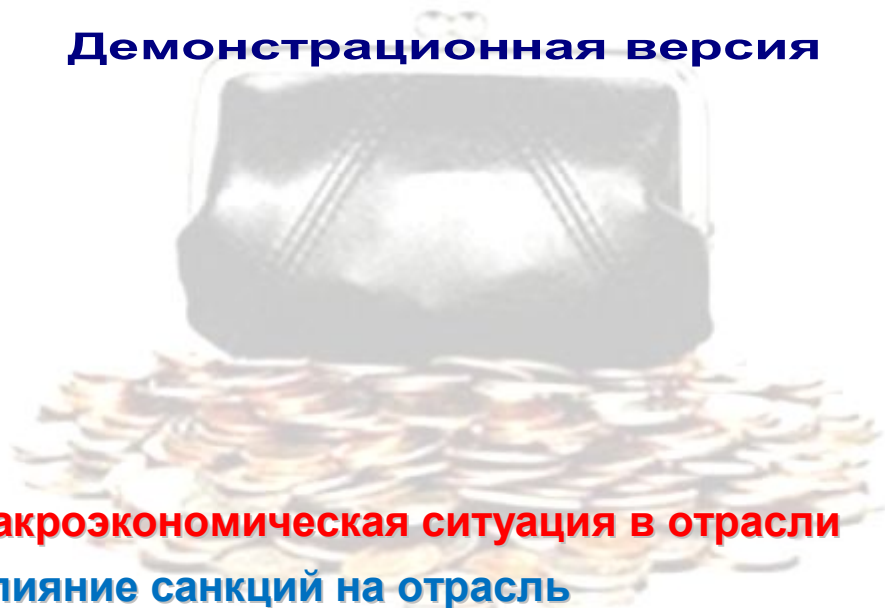
Обзор

"Доверительное управление РФ"

Итоги 2013 года и 1 полугодия
2014

Влияние санкций и замедления
экономики на отрасль

Демонстрационная версия



- **Макроэкономическая ситуация в отрасли**
- **Влияние санкций на отрасль**
- **Прогноз на 2014 год**
- **Тенденции и перспективы отрасли**
- **Информационные справки крупнейших УК**
- **Рэкинги и рейтинги участников отрасли**

Содержание

Содержание	2
Текущее состояние отрасли доверительного управления	3
Основные тенденции отрасли.....	3
Законодательство отрасли.....	16
Слияния и поглощения в отрасли.....	23
Важные события в отрасли.....	24
Крупнейшие управляющие компании	28
УК Лидер, ЗАО.....	28
Газпромбанк — управление активами, ЗАО.....	31
Группа компаний Капиталь Управление активами.....	34
Управляющая компания "Капиталь", ООО.....	34
Капиталь Управление Активами, ЗАО.....	37
УК Капиталь ПИФ, ООО.....	37
УК Трансфингруп, ЗАО.....	39
ТКБ БНП Париса Инвестмент Партнерс, ОАО (быв. КИТ Фортис Инвестментс (быв. КИТ Финанс)).....	41
Группа ВТБ Капитал Управление Инвестициями.....	45
ВТБ Капитал Управление Активами, ЗАО.....	45
Управляющая компания Клиенты Стратегия Результат, ЗАО.....	48
ВТБ Капитал Пенсионный резерв, ООО.....	48
Группа компаний РЕГИОН.....	50
УК РЕГИОН Эссет Менеджмент, ЗАО.....	50
РЕГИОН Девелопмент, ООО.....	52
РЕГИОН Портфельные инвестиции, ООО.....	52
РЕГИОН Траст, ООО.....	54
Управляющая компания Альфа-Капитал, ООО.....	56
Ренессанс Управление инвестициями, ООО.....	59
Сбербанк Управление Активами, ЗАО.....	60
Группа УРАЛСИБ.....	65
Управляющая компания УралСиб, ЗАО.....	65
УК УРАЛСИБ Эссет Менеджмент, ООО.....	68
Управляющая компания АГАНА, ООО.....	69
Группа компаний ТРИНФИКО.....	73
Управляющая компания ТРИНФИКО, ЗАО.....	74
ТРИНФИКО Пропети Менеджмент, ООО.....	77
ТРИНФИКО, ЗАО.....	78
Управление Сбережениями, ООО (бывш. РС Управление активами).....	79
Управляющая компания Открытие, ООО.....	81
АС Менеджмент, ЗАО.....	83
УК Партнер, ООО.....	84
УК АК БАРС КАПИТАЛ, ООО.....	85
УК Эверест Эссет Менеджмент, ООО.....	87
УК RVM Капитал, ЗАО.....	88
Рейтинги и ранкинги компаний отрасли	90
<i>Ранкинг УК по общему объему средств в управлении, 2013 г.</i>	90
<i>Ранкинг крупнейших УК по СЧА ОПИФов и ИПИФов, 2013 г.</i>	93
<i>Ранкинг крупнейших УК по СЧА ЗПИФов, 2013 г.</i>	94
<i>Ранкинг крупнейших УК по объему пенсионных резервов НПФ в управлении, 2013 г.</i>	95
<i>Ранкинг крупнейших УК по объему пенсионных накоплений НПФ в управлении, 2013 г.</i>	96
<i>Ранкинг крупнейших УК по объему пенсионных накоплений ПФР в управлении, 2013 г.</i>	97
<i>Ранкинг крупнейших УК по объему активов под управлением в разрезе клиентской базы, 2013 г.</i>	98
<i>Ранкинг крупнейших УК по динамике изменения объемов активов в ДУ, 2013 г.</i>	99
<i>Ранкинг крупнейших УК по чистой выручке от услуг ДУ, 2013 г.</i>	100
<i>Ранкинг УК по общему объему средств в управлении, I полугодие 2014 г.</i>	101
<i>Ранкинг крупнейших УК по общему объему активов в ОПИФах и ИПИФах, I полугодие 2014 г.</i>	104
<i>Ранкинг крупнейших УК по общему объему активов в ЗПИФах, I полугодие 2014 г.</i>	105
<i>Ранкинг крупнейших УК по общему объему пенсионных резервов НПФ в управлении, I полугодие 2014 г.</i>	106
<i>Ранкинг крупнейших УК по общему объему пенсионных накоплений НПФ в управлении, I полугодие 2014 г.</i>	107
<i>Ранкинг крупнейших УК по общему объему пенсионных накоплений ПФР в управлении, I полугодие 2014 г.</i>	108
<i>Доходность инвестирования средств пенсионных накоплений по данным ПФР, II квартал 2014 г.</i>	109
<i>Ранкинг УК по общему количеству ПИФов в управлении на 29.09.2014 г.</i>	111
<i>Ранкинг УК по объему привлеченных средств в открытые ПИФы, август 2014 г.</i>	113
<i>Ранкинг УК по стоимости чистых активов паевых фондов на 29.08.2014 г.</i>	114
Стоимость и условия получения обзора	115

Текущее состояние отрасли доверительного управления

Основные тенденции отрасли

По данным агентства "Эксперт РА", на конец 2013 года объем рынка доверительного управления (ДУ) и коллективных инвестиций достиг 3,6 трлн. руб. За 2013 год абсолютный прирост рынка ДУ составил 500 млрд. руб., относительный – 17%.

Структура рынка доверительного управления и коллективных инвестиций в 2011-2013 гг., %

	2011	2012	2013
ЗПИФы	***	***	***
Пенсионные накопления	***	***	***
Пенсионные резервы	***	***	***
ИДУ	***	***	***
Военная ипотека	***	***	***
ОПИФы	***	***	***
Резервы страховых компаний	***	***	***
Иное с учетом спецдепозитарных данных	***	***	***

Источник: Эксперт РА

По итогам II квартала 2014 года объем рынка ДУ не продемонстрировал заметного роста. По оценкам "Эксперта РА", объем рынка доверительного управления РФ на 30.06.2014 г. составил 3,7 трлн. руб., практически не изменившись за II квартал. При этом на рынке во II квартале происходили заметные изменения, связанные с перераспределением пенсионных средств между УК. Драйвером этих движений стали перетоки средств НПФ внутри финансовых групп, а также смена "якорных" УК в результате завершения сделок продажи фондов.

Динамика рынка доверительного управления II кв. 2011- II кв. 2014 гг.



Источник: Эксперт РА

Ряд управляющих компаний зафиксировали снижение активов под управлением на 20–30%, тогда как у других рост достигал 70%.

Управление паевыми инвестиционными фондами

Прошлый год оказался самым успешным для рынка коллективных инвестиций с 2007 года. Позитивный настрой на рынке сформировался к весне 2013 года. С апреля по август среднемесячный чистый приток средств в паевые фонды РФ превышал 1,7 млрд. руб. Провалы в сентябре и декабре 2013 года слабо отразились на общем результате, открытые ПИФы привлекли за год свыше 7 млрд. руб. Это компенсировало 65% средств, выведенных из фондов в 2012 году. Больше рынок коллективных инвестиций привлекал лишь в докризисном 2007 году — около 8 млрд. руб.

Количество зарегистрированных ПИФов на 30.09.2014 г.

Категория	Всего	Виды ПИФов
-----------	-------	------------

	31.12.2013	30.09.2014	Изм., %	Открытые	Интервальные	Закрытые
Фонды акций	***	***	***	***	***	***
Фонды облигаций	***	***	***	***	***	***
Фонды смешанных инвестиций	***	***	***	***	***	***
Фонды денежного рынка	***	***	***	***	***	***
Индексные фонды	***	***	***	***	***	***
Фонды фондов	***	***	***	***	***	***
Фонды товарного рынка	***	***	***	***	***	***
Хедж-фонды	***	***	***	***	***	***
Ипотечные фонды	***	***	***	***	***	***
Фонды художественных ценностей	***	***	***	***	***	***
Фонды венчурных инвестиций	***	***	***	***	***	***
Фонды недвижимости	***	***	***	***	***	***
Фонды прямых инвестиций	***	***	***	***	***	***
Рентные фонды	***	***	***	***	***	***
Кредитные фонды	***	***	***	***	***	***
Всего:	***	***	***	***	***	***

Источник: Национальная лига управляющих

По итогам 2013 года совокупная стоимость чистых активов ПИФов составила 584,47 млрд. руб., что на 9,76% превысило аналогичный показатель 2012 года. По данным на 26.09.2014 г. стоимость чистых активов паевых фондов составила 573,21 млрд. руб., что незначительно (на 1,93%) превысило аналогичный показатель на 26.09.2014 г., но, однако, ниже итогового показателя 2013 года.

Как можно заметить, стоимость чистых активов закрытых ПИФов составляет наибольшую часть в совокупной стоимости активов (82,45% по данным на 26.09.2014 г.).

Динамика стоимости чистых активов паевых фондов, руб.

	31.12.2012	31.12.2013	Изм., %	26.09.2013	26.09.2014	Изм., %
открытые	***	***	***	***	***	***
интервальные	***	***	***	***	***	***
закрытые	***	***	***	***	***	***
всего	***	***	***	***	***	***

Источник: INFOLine, Национальная лига управляющих

По итогам 2013 года наибольший прирост показала СЧА фондов облигаций (+96,62% по сравнению с 2012 годом). Значительно сократился показатель индексных фондов (-37,01%) и фондов товарного рынка (-34,64%).

По данным на 26.09.2014 года наибольший прирост в рамках года продемонстрировали фонды фондов (+160,5% по сравнению с состоянием на 26.09.2014 г.). Фонды товарного рынка (-56,67%) и индексные фонды (-26,55%) продолжили сокращение стоимости чистых активов.

Динамика стоимости чистых активов паевых фондов по категориям, руб.

Категория	31.12.2012	31.12.2013	Изм., %	26.09.2013	26.09.2014	Изм., %
Фонды акций	***	***	***	***	***	***
Фонды облигаций	***	***	***	***	***	***
Фонды смешанных инвестиций	***	***	***	***	***	***
Фонды денежного рынка	***	***	***	***	***	***
Индексные фонды	***	***	***	***	***	***
Фонды фондов	***	***	***	***	***	***
Фонды товарного рынка	***	***	***	***	***	***
Хедж-фонды			***			
Ипотечные фонды	***	***	***	***	***	***
Фонды художественных	***	***	***	***	***	***

ценностей

Фонды венчурных инвестиций				***		
Фонды недвижимости	***	***	***	***	***	***
Фонды прямых инвестиций				***		
Рентные фонды	***	***	***	***	***	***
Кредитные фонды				***		
Всего	***	***	***	***	***	***

Источник: INFO Line, Национальная лига управляющих

По данным "Эксперта РА", объем СЧА ЗПИФов для квалифицированных инвесторов значительно превышает объем сегмента для неквалифицированных инвесторов. Так, для компаний, которые участвовали в обзоре рынка, проводимом агентством, на 31.12.2013 г. доля неквалифицированных инвесторов составила 34% совокупной СЧА ЗПИФов, доля квалифицированных – 66%. При этом в разрезе клиентской базы на неквалифицированных инвесторов приходится 82% всех пайщиков закрытых фондов, на квалифицированных – лишь 18%.

Управление пенсионными средствами



Как пишет "РБК daily", заморозка пенсионных накоплений, объявленная правительством на конец 2013 года и весь 2014 год, может привести к стагнации отрасли. В ближайший год накопительные пенсионные счета в НПФ не будут пополняться, соответственно, управляющие компании не получают новый поток средств для инвестирования. "Заморозка пенсионных накоплений лишает управляющие компании 250–300 млрд. руб., которые могли бы дополнительно поступить от ПФР в этом году", — считает **старший аналитик Национального рейтингового агентства Максим Васин**.

Индикаторы пенсионного рынка, I полугодие 2014 г.

Индикаторы	30.06.2014	3 мес.	6 мес.	9 мес.	Год	3 года	5 лет
СЧА пенсионных накоплений в УК, всего, млн. руб., в т.ч.:	***	***	***	***	***	***	***
- СЧА пенсионных накоплений в УК, без учета накоплений НПФ, млн. руб.	***	***	***	***	***	***	***
- СЧА пенсионных накоплений от НПФ, млн. руб.	***	***	***	***	***	***	***
СЧА пенсионных накоплений в частных УК, без учета накоплений НПФ, млн. руб.	***	***	***	***	***	***	***
СЧА пенсионных накоплений в государственной УК, млн. руб.	***	***	***	***	***	***	***
Нетто-приток пенсионных накоплений в УК, млн. руб.	***	***	***	***	***	***	***
Доходность в % годовых ВЭБ, портфель ГЦБ	***	***	***	***	***	***	***
Доходность в % годовых ВЭБ,	***	***	***	***	***	***	***

портфель
Расширенный
Средневзвешенная
доходность в %
годовых частных УК

*** **

Источник: Национальная лига управляющих

По данным о доходности инвестирования средств пенсионных накоплений по итогам II квартала 2014 года, опубликованным **Пенсионным фондом России**, 14 управляющих компаний включая государственную ВЭБ, показали доходность выше инфляции, которая за I полугодие 2014 года составила 4,8%, по данным Росстата.

Доходность инвестирования средств пенсионных накоплений, II квартал 2014 г.

N	УК	Инвестпортфель	Доходность инвестирования средств пенсионных накоплений			
			С начала текущего года, % годовых	За предыдущие 12 месяцев, % годовых	За предыдущие 3 года, % годовых	Средняя за период действия договора ДУ, % годовых
1	АГАНА УК	Консервативного сохранения капитала	***	***	***	***
2	АГАНА УК	Сбалансированный	***	***	***	***
3	АК БАРС КАПИТАЛ УК		***	***	***	***
4	АЛЬФА-КАПИТАЛ УК		***	***	***	***
5	АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР УК		***	***	***	***
6	АТОН-МЕНЕДЖМЕНТ УК		***	***	***	***
7	БИН ФИНАМ ГРУПП УК		***	***	***	***
8	БКС УК	Доходный	***	***	***	***
9	БКС УК	Сбалансированный	***	***	***	***
10	БФА УК		***	***	***	***

Источник: Лаборатория пенсионной реформы

Индивидуальное доверительное управление активами

За 2013 год объем рынка индивидуального доверительного управления (ИДУ) вырос с 538,1 млрд. руб. до 582 млрд. руб. Основным драйвером роста выступил сегмент доверительного управления средствами граждан, темп прироста которого составил 28,2%. На 31.12.2013 его доля в общем объеме рынка составила 33,8%, увеличившись за год на 4,8 процентных пункта. Расширение сегмента ИДУ активами физических лиц подкреплялось ростом общего числа клиентов на нем. Так, за 2011-2013 гг. количество граждан, передавших средства под управление УК, возросло на 19,8%. В противоположность этому, сегмент доверительного управления средствами корпоративных клиентов практически не изменился в объеме за 2013 год. Число клиентов на нем за 2011-2013 гг. сократилось на 47%.

и бизнес меньше зависит от поведения отдельных клиентов.

Управление целевыми капиталами

В 2013 году рынок целевых капиталов по объему переданных в доверительное управление средств вырос на 13% по сравнению с предыдущим годом и составил более 25,4 млрд. руб. Наибольшей активностью характеризовалась первая половина прошедшего года. Во II полугодии наметилось снижение объема рынка, которое, по оценкам УК "РВМ Капитал" вызвано выводом дохода от доверительного управления.

Распределение фондов целевых капиталов по объему средств, переданных в доверительное управление

	Собственники, количество	Объем средств, млрд. руб.	Доля рынка, %
Урал Инвест Плюс	***	***	***
Сколково	***	***	***



	Целевые капиталы более 500 млн. руб.	***	***	***
	Целевые капиталы 50-500 млн. руб.	***	***	***
	Целевые капиталы менее 50 млн. руб.	***	***	***
Крупнейшие компании по управлению фондами целевого капитала, 2013 г.				
N	Название	Объем средств под управлением (млрд. руб.)		Число фондов (шт.)
1	"Газпромбанк — управление активами"	***	***	***
2	"Альфа-капитал"	***	***	***
3	Компании бизнеса "ВТБ Капитал управление инвестициями"	***	***	***
4	"Открытие"	***	***	***
5	"ТКБ БНП Париба Инвестмент Партнерс"	***	***	***

Источник: Коммерсантъ

В целом, в настоящее время рынок целевых капиталов является несбалансированным. Жесткая конкуренция на рынке доверительного управления имуществом целевых капиталов демонстрирует демпинговую политику по условиям вознаграждения со стороны управляющих компаний. А этой ситуацией, порой, с удовольствием пользуются собственники целевых капиталов, не оценивая при этом и собственных рисков.

Влияние санкций на отрасль

В целом по прогнозам Европейского банка реконструкции и развития, из-за западных санкций в 2015 году в РФ **ожидается экономическая рецессия**. Российский ВВП может упасть в следующем году на 0,2%. Согласно экспертным оценкам другой авторитетной организации - Международного валютного фонда (МВФ), в 2015 году прирост ВВП России составит 0,5%, а в 2014 году этот показатель окажется на уровне 0,2%.

Ранее ЕБРР предсказывал стагнацию российской экономики в 2014 году и незначительное увеличение темпов роста в будущем. Однако в результате ужесточения санкций со стороны Евросоюза и США инвестиционный институт пересмотрел свой прогноз. Теперь в ЕБРР считают, что в 2015 году Россию ожидает снижение ВВП на 0,2%. В 2014 году банк по-прежнему прогнозирует нулевые темпы роста российской экономики.

Прогнозы развития рынка



Агентство "Эксперт РА" ожидает, что поток пенсионных накоплений в управляющие компании возобновится только к 2016 году. До этого времени на пенсионном рынке будет проходить процесс акционирования фондов и вступление в систему гарантирования, а доступ фондов к новым пенсионным накоплениям приостановлен. "Эксперт РА" выделяет два возможных сценария развития рынка на 2014–2016 годы: базовый и оптимистический. Базовый сценарий допускает изъятие пенсионных накоплений в пользу распределительной системы не только за 2014 год, но и за 2015-й. Согласно этому сценарию, в 2016 году управляющие получают доступ к пенсионным отчислениям за III и IV кварталы 2013 года и накоплениям по итогам переходных компаний 2014-го и 2015 годов. По оценке "Эксперта РА", реализация базового сценария обеспечит прирост активов на рынке ДУ на уровне 15% в 2016 году в относительном выражении, в абсолютном – порядка 600 млрд. руб.

Специальная демонстрационная версия

Всегда рады ответить на вопросы по телефонам: (812) 322-6848, (495) 772-7640 или по электронной почте retail@infofine.spb.ru.



Законодательство отрасли

Законодательные акты

С 1 января 2014 года вступили в силу [поправки к Налоговому кодексу](#), касающиеся налогообложения частных инвесторов при долгосрочном владении ценными бумагами.

Доходы от вложений в ценные бумаги полностью освобождаются от налогообложения при инвестировании на срок свыше трех лет. Налоговый вычет ограничен суммой до 3 млн. руб. в год, то есть общая сумма составит 9 млн. руб. за минимальный срок инвестирования. По оценке **Ирины Кривошеевой, гендиректора УК "Альфа-Капитал"**, "для большинства рядовых частных инвесторов этого более чем достаточно". Фактически это дает возможность людям со сбережениями до 20 млн. руб. получить нулевое налогообложение при инвестировании в ценные бумаги, в том числе и паевые фонды. Как отмечает **Елена Михайлова, директор по развитию УК "Открытие"**, "в течение срока владения паи одного фонда в рамках одной УК можно обменять на паи другого, при этом налоговые вычеты для инвесторов не упрядняются".

Подзаконные акты и иные документы

В марте 2014 года было опубликовано Указание Центрального Банка РФ от 05.03.2014 № 3208-У "[О перечне изменений и дополнений, вносимых управляющей компанией в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом](#)".

Проекты нормативных документов

В конце сентября 2014 года был опубликован проект постановления "[Об утверждении состава необходимых расходов управляющих компаний по инвестированию средств пенсионных накоплений](#)".

Регулирование отрасли



Основным событием 2013 года для всего российского финансового рынка стало создание мегарегулятора на основе Центрального банка. Осенью прошлого года в состав Банка России вошла Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР). Таким образом, теперь функции по надзору и регулированию всех участников финансового рынка — банков, страховых компаний и пенсионных фондов, инвестиционных и управляющих компаний, бирж и депозитариев и т. д.— находятся в ведении ЦБ. Ожидается, что регулирование будет более жестким, чем при ФСФР. Это касается как требований к самим участникам финансового рынка, в том числе по отчетности, так и требований к отдельным финансовым инструментам.

Специальная демонстрационная версия

Всегда рады ответить на вопросы по телефонам: (812) 322-6848, (495) 772-7640 или по электронной почте retail@infofine.spb.ru.

Слияния и поглощения в отрасли



В феврале 2014 года ФАС удовлетворила ходатайства ООО "ТРИНФИКО Пропети Менеджмент" Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом особо рискованных (венчурных) инвестиций "Стимул" (Москва). ФАС удовлетворила ходатайство о приобретении 8.9% в уставном капитале КИТ Финанс Холдинговая компания (ООО) (Санкт-Петербург), что в совокупности составит 38.9%. Также ФАС удовлетворила ходатайство о приобретении 36.2% голосующих акций ОАО "Национальный капитал" (Москва), что в совокупности составит 60.2%. Основные виды деятельности ООО "ТРИНФИКО Пропети Менеджмент" - деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, деятельность по управлению ценными бумагами.

Специальная демонстрационная версия

Всегда рады ответить на вопросы по телефонам: (812) 322-6848, (495) 772-7640 или по электронной почте retail@infoline.spb.ru.

Важные события в отрасли



В апреле 2014 года, как писали "Ведомости", из-за сбоя в Центробанке управляющие компании лишились возможности совершать сделки с недвижимостью из портфелей своих фондов. С марта ГУ Банка России по ЦФО приостановило выдачу выписок из реестра ПИФов, необходимых для регистрации сделок в Росреестре.

"В марте приостановились сделки, в том числе по продаже квартир. Если по нежилой недвижимости подписываем договоры без перехода прав собственности, то по квартирам приходится проводить разъяснительную работу, и люди вынуждены ждать перехода прав собственности", — говорил заместитель гендиректора УК "Альфа-капитал" Игорь Волошин.

Специальная демонстрационная версия

Всегда рады ответить на вопросы по телефонам: (812) 322-6848, (495) 772-7640 или по электронной почте retail@infoLine.spb.ru.

Крупнейшие управляющие компании

УК Лидер, ЗАО



Управляющая компания Лидер, ЗАО Регион: Москва Адрес: 117556, Россия, Москва, Симферопольский бульвар, 13 Телефоны: (495)2800560 (495)2800562 (495)9887440 Факс: (495)2800561 (495)9887917 E-Mail: info@leader-invest.ru Web: www.leader-invest.ru Руководитель: Гавриленко Анатолий Анатольевич, генеральный директор

Руководство

Гавриленко Анатолий Анатольевич



Генеральный директор ЗАО УК "Лидер"

Краткое описание компании

Управляющая компания "Лидер" была основана в 1993 году. Акционерами компании являются Государственная корпорация "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)", ОАО "Газпром", Негосударственный пенсионный фонд "ГАЗФОНД", ОАО "Газпромбанк". УК "Лидер" является крупнейшей в России по сумме активов в управлении (по данным "Эксперта РА") и одной из самых высоконадежных компаний на рынке доверительного управления.

Основные направления деятельности УК "Лидер":

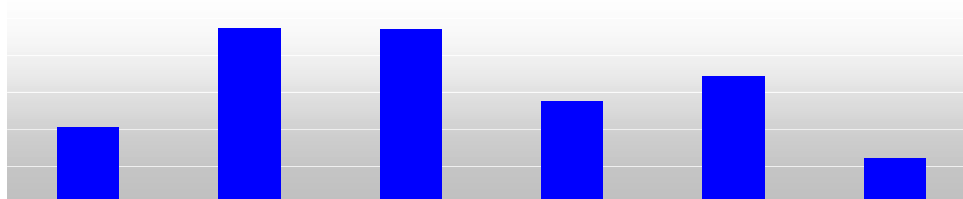
- ✓ Доверительное управление средствами пенсионных резервов НПФ;
- ✓ Доверительное управление средствами пенсионных накоплений НПФ;
- ✓ Доверительное управление средствами пенсионных накоплений ПФР;
- ✓ Доверительное управление средствами страховых компаний;
- ✓ Венчурное инвестирование;
- ✓ Индивидуальное доверительное управление;
- ✓ Доверительное управление средствами накоплений для жилищного обеспечения военнослужащих ("военная ипотека")
- ✓ Управление активами открытых и закрытых паевых инвестиционных фондов
- ✓ Управление активами акционерных инвестиционных фондов;
- ✓ Инвестирование в проекты государственно-частного партнерства.

Среди клиентов УК "Лидер" семь негосударственных пенсионных фондов: НПФ "ГАЗФОНД", НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ", Ханты-Мансийский НПФ, НПФ электроэнергетики, НПФ "Первый промышленный альянс", НПФ "Внешэкономфонд" и НПФ "Поддержка".

Показатели деятельности компании

По итогам 2013 года общий объем средств (активов), переданных в доверительное управление УК "Лидер" составил 453,55 млрд. руб., что превышает показатель 2012 года на 10,17%. Объем собственных средств компании на конец 2013 года составил 8,16 млрд. руб., что на 7,99% больше результата 2012 года.

Доходность инвестирования средств пенсионных накоплений ЗАО "Лидер", % на 30.06.2014



Источник: Investfunds, данные компании

По данным ЦБ РФ, в конце 2013 года наибольшая часть пенсионных накоплений под управлением ЗАО "Лидер" была инвестирована в облигации российских хозяйственных обществ (41,13%).

Структура инвестиционного портфеля УК "Лидер", 2013 г.

	На начало отчетного года		На конец отчетного года	
	млн. рублей	процентов	млн. рублей	процентов
1. Государственные ценные бумаги Российской Федерации - всего	***	***	***	***
2. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации - всего	***	***	***	***
3. Облигации российских эмитентов (помимо облигаций, выпущенных от имени Российской Федерации и субъектов Российской Федерации) - всего	***	***	***	***
в том числе:	***	***	***	***
а) облигации, выпущенные от имени муниципальных образований	***	***	***	***
б) облигации российских хозяйственных обществ	***	***	***	***
4. Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ, - всего	***	***	***	***
5. Денежные средства в рублях на счетах в кредитных организациях	***	***	***	***
6. Депозиты в кредитных организациях - всего	***	***	***	***

Источник: данные ЦБ РФ

События компании

В августе 2014 года появилась информация о том, что УК "Лидер" хочет получить контроль над НПФ "Наследие". Компания направила в ФАС ходатайство о приобретении "прав, позволяющих определять условия осуществления деятельности НПФ "Наследие", сообщила антимонопольная служба. "Лидер" хотел получить акции ЗАО НПФ "Наследие" в доверительное управление, говорит начальник управления контроля финансовых рынков ФАС Ольга Сергеева, но служба отказала "по некомплекту документов".

Специальная демонстрационная версия

Всегда рады ответить на вопросы по телефонам: (812) 322-6848, (495) 772-7640 или по электронной почте retail@infoline.spb.ru.

Рейтинги и ранкинги компаний отрасли

Ранкинг УК по общему объему средств в управлении, 2013 г.

Место в ранкинге по итогам 2013 года	Место в ранкинге по итогам 2012 года	Управляющая компания	Рейтинг надежности и качества услуг от "Эксперга РА"	Объем средств под управлением на 31.12.2013, млн. руб.	Объем средств под управлением на 31.12.2012, млн. руб.	Изм., %
1	1	Лидер	A++	453555	411698	10,17
2	5	ТКБ БНП Париба Инвестмент Партнерс	A++	214137 [18]	145419	47,26
3	6	Компании бизнеса ВТБ Капитал Управление Инвестициями [1]	A++	208886	142407	46,68
4	4	ТРАНСФИНГРУП	A++	205243	171686	19,55
5	2	Газпромбанк - Управление активами	-	167532	229961	-27,15
6	3	Группа КапиталЪ Управление активами [2]	A++	161287	211021	-23,57
7	7	Группа УК РЕГИОН [3]	A++ [9]	143186	106674	34,23
8	9	Сбербанк Управление Активами	A++	140135	84332	66,17
9	-	Навигатор	A+	100615	67659	48,71
10	8	Альфа-Капитал	A++	97243	87712	10,87

Специальная демонстрационная версия

Всегда рады ответить на вопросы по телефонам: (812) 322-6848, (495) 772-7640 или по электронной почте retail@infoline.spb.ru.

Стоимость и условия получения обзора

В настоящее время для компаний как никогда остро встал вопрос необходимости проведения мониторинга и анализа отраслевых и общеэкономических событий в России и мире. Решение данной задачи не представляется возможным без профессионального и высокоэффективного информационного отдела. Агентство "INFOLine" - это Ваш информационный отдел, который будет работать на пользу и развитие Вашего бизнеса, услугами которого смогут воспользоваться все сотрудники Вашей фирмы. Агентство "INFOLine" является независимой компанией и работает на рынке Исследований различных отраслей России с 2001 года.

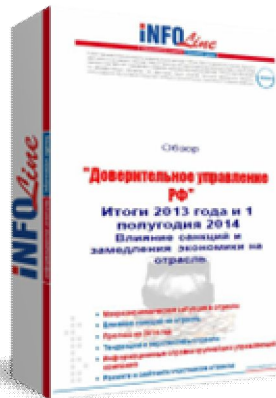
Отраслевой обзор "Рынок страхования России. Итоги 2013 и 1 полугодия 2014 годов. Влияние санкций и замедления экономики на отрасль"



С целью изучения состояния рынка страхования России ИА INFOLine подготовило отраслевой обзор "Страховые компании России. Итоги 1 полугодия 2014. Влияние санкций и замедления экономики на отрасль", который содержит информацию о состоянии рынка страхования, важнейших событиях отрасли, государственном регулировании отрасли, сделка слияния и поглощения, влиянии санкций на рынок страхования и т.д. В данном обзоре также содержатся: основные показатели деятельности, статистические данные и аналитическая информация о деятельности крупнейших игроков рынка, рейтинги и рэнкинги участников отрасли.

Стоимость обзора: 60 000 руб.

Отраслевой обзор "Доверительное управление России. Итоги 2013 и 1 полугодия 2014 годов. Влияние санкций и замедления экономики на отрасль"



С целью изучения состояния рынка доверительного управления России ИА INFOLine подготовило отраслевой обзор "Доверительное управление России. Итоги 1 полугодия 2014. Влияние санкций и замедления экономики на отрасль", который содержит информацию о состоянии рынка доверительного управления, важнейших событиях отрасли, государственном регулировании отрасли, сделка слияния и поглощения, влиянии санкций на рынок доверительного управления и т.д. В данном обзоре также содержатся: основные показатели деятельности, статистические данные и аналитическая информация о деятельности крупнейших игроков рынка, рейтинги и рэнкинги участников отрасли.

Стоимость обзора: 60 000 руб.

Отраслевой обзор "Негосударственные пенсионные фонды (НПФ) России. Итоги 2013 и 1 полугодия 2014 годов. Влияние санкций и замедления экономики на отрасль"



С целью изучения состояния рынка страхования России ИА INFOLine подготовило отраслевой обзор "Негосударственные пенсионные фонды (НПФ) России. Итоги 1 полугодия 2014. Влияние санкций и замедления экономики на отрасль", который содержит информацию о состоянии рынка страхования, важнейших событиях отрасли, государственном регулировании отрасли, сделка слияния и поглощения, влиянии санкций на рынок страхования и т.д. В данном обзоре также содержатся: основные показатели деятельности, статистические данные и аналитическая информация о деятельности крупнейших игроков рынка, рейтинги и рэнкинги участников отрасли.

Стоимость обзора: 60 000 руб.

Внимание! Вышеперечисленный набор продуктов и направлений не является полным.

Всегда рады Вам помочь! Получить демо-версии и презентации Исследований, а также задать вопросы Вы можете, обратившись к менеджеру Малых Кристине по тел. +7 (812) 322 68 48, +7 (495) 772 76 40 доб. 143 или почте: retail@infoline.spb.ru